

Descripción del fondo

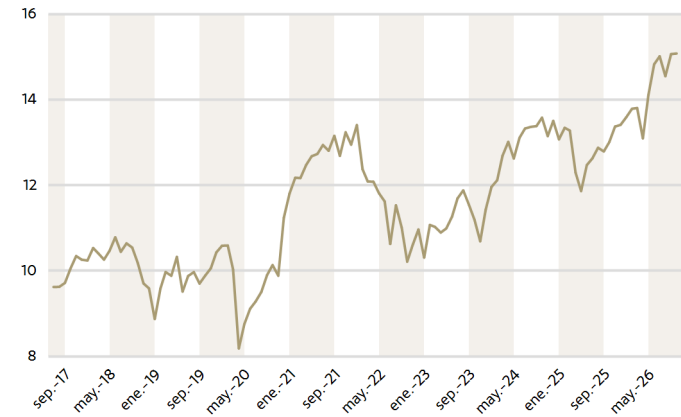
Bestinver Megatendencias es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable global. El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad a largo plazo aplicando además de criterios financieros, criterios de Inversión Socialmente Responsable (ISR). Bestinver Megatendencias invertirá en tres temáticas: T1 - Mejora de la calidad de vida. T2 - Digitalización y automatización. T3 - Descarbonización de la economía. Dentro de estas megatendencias, la estrategia prima modelos de negocio que consideramos sostenibles y socialmente responsables y, por lo tanto, su universo de inversión es más reducido que el del resto de los fondos de Bestinver. La gestión del fondo sigue los tres pilares sobre los que se asienta nuestra filosofía de inversión: análisis fundamental propio, gestión adecuada del riesgo y horizonte temporal compartido entre inversores y gestores. Bestinver Megatendencias sigue los Principios de la Inversión Responsable de la ONU (UN -PRI) los cuales contribuyen al desarrollo de un sistema financiero mundial más sostenible.

Rentabilidades

Table with 6 columns: Fondo, Mes, 2026, 1 año, 3 años, 5 años. Rows include BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI and MSCI World Net Total Return EUR Index.

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada. Fuente: Bestinver.

Evolución del valor liquidativo (€)



LAS RENTABILIDADES PRESENTES EN ESTE DOCUMENTO NO CONSTITUYEN NINGUNA PROMESA O GARANTÍA DE RENTABILIDADES FUTURAS.

RIESGOS ASOCIADOS A LA INVERSIÓN:

La inversión en este fondo conlleva principalmente los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de divisa, riesgo de país, riesgo de concentración, riesgo de inflación, riesgo de derivados y riesgo de sostenibilidad. Encontrará información detallada sobre los riesgos de inversión en https://www.bestinver.es/riesgos-asociados-a-la-inversion/

DERIVADOS: El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

Table with 3 columns: AÑO, BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI (2), and ÍNDICE DE REFERENCIA (1). Rows show annualized returns from 2018 to 2026, plus a summary row for 'Rentabilidad anualizada desde inicio (2)'.

(1) El fondo está gestionado activamente y el gestor de Inversiones, Bestinver Gestión, S.A. S.G.I.I.C., es quien toma las decisiones de inversión. El índice de referencia Euro Stock 50 Net Return cambia el 18.03.2022 y pasa a ser el MSCI WORLD NET TOTAL RETURN EUR Index. El fondo no pretende replicar este índice de referencia y selecciona libremente los activos en los que invierte. La desviación respecto al índice puede ser significativa. (2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 16/06/2017.

Balance mensual

Septiembre estuvo protagonizado por la renta fija, con la continuación de la escalada de tipos en los principales mercados de deuda del mundo. A diferencia de julio y agosto, el movimiento fue más marcado en Estados Unidos: el bono a 10 años subió 54 puntos básicos hasta cerca del 5,3%, su nivel más alto desde 2002. La subida de tipos de la Reserva Federal, acompañada de una rueda de prensa de tono restrictivo, unos datos económicos mejores de lo esperado y la persistencia de la tensión geopolítica han llevado a la curva a descontar más de tres subidas de tipos. En bolsa, el Nasdaq volvió a ser el mejor índice (+1,86%), liderado por los semiconductores (el SOX subió más de un 9%), mientras que el resto de mercados cerró en negativo, con Europa como el peor (casi un -2,5%). El dólar rompió su racha bajista y se apreció más de un 2%, el oro corrigió más de un 6% y el Brent subió más de un 14% por la continuidad de las tensiones geopolíticas. En este contexto, el fondo obtuvo una rentabilidad del -0,16%, frente al +1,05% del MSCI World Net Total Return en euros. La infraponderación en el sector financiero fue el principal contribuidor positivo y la sobreponderación en eléctricas el mayor detractor. En actividad, septiembre fue un mes de pocos movimientos, en el que iniciamos con cautela dos posiciones. La primera es CATL, líder global de baterías, cotizada en Hong Kong y bajo presión por la competencia en coches eléctricos en China y por el intento de algún fabricante de internalizar las baterías. Pensamos que la demanda crecerá más de lo que cree el mercado, al ser ya una solución económica a la falta de oferta eléctrica en muchos países y un complemento perfecto para las renovables. La segunda es una pequeña posición en Antin Infrastructure Partners, gestora francesa de activos alternativos centrada en infraestructura y renovables, sobre cuyas perspectivas el mercado está siendo muy negativo y que creemos que puede ser un objetivo atractivo de consolidación para gestoras más grandes que busquen diversificar.

Equipo gestor



Jaime Ramos
Gestor de Bestinver Megatendencias

Datos del fondo

|                      |                 |                             |                                       |                      |       |
|----------------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------------------|----------------------|-------|
| VALOR LIQUIDATIVO    | 15,08 €         | DIVISA                      | €                                     | INVERSIÓN MÍNIMA     | 100 € |
| PATRIMONIO DEL FONDO | 51.684.872,42 € | PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO | >5 años                               | COMISIÓN DE GESTIÓN  | 1,50% |
| Nº POSICIONES        | 49              | USA DERIVADOS               | SÍ                                    | COMISIÓN DE DEPÓSITO | 0,04% |
| FECHA DE LANZAMIENTO | 16/06/2017      | BENCHMARK                   | MSCI World Net Total Return EUR Index | CIFRA ANUAL GASTOS   | 1,63% |
| CÓDIGO ISIN          | ES0183793001    |                             |                                       |                      |       |

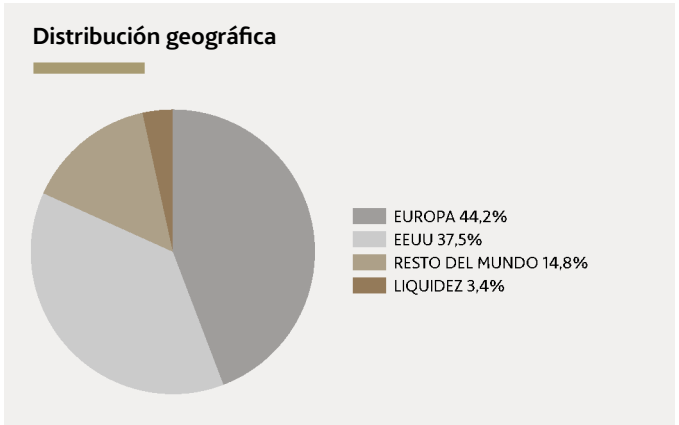
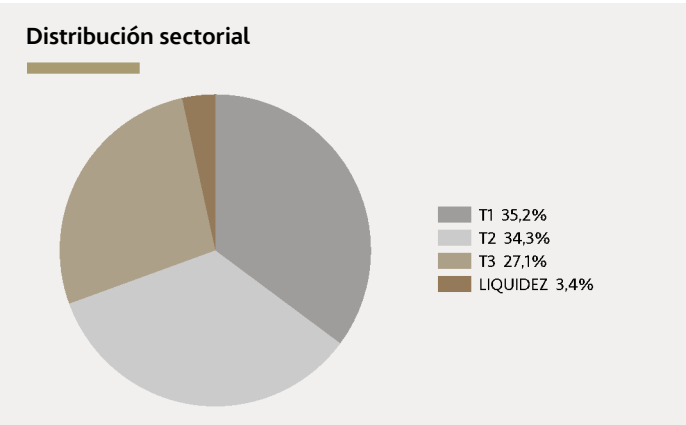
Principales posiciones por megatendencia

| MEJORA DE LA CALIDAD DE VIDA - T1 | % EN CARTERA | DIGITALIZACIÓN Y AUTOMATIZACIÓN - T2 | % EN CARTERA |
|-----------------------------------|--------------|--------------------------------------|--------------|
| WATERS CORP                       | 3,00%        | NVIDIA CORP                          | 5,28%        |
| 3I GROUP PLC                      | 2,63%        | TAIWAN SEMICONDUCTORS-SP ADR         | 3,39%        |
| MERCADOLIBRE INC US               | 2,55%        | ALPHABET INC-CL A                    | 3,33%        |

\* Fecha: Cierre último trimestre.

| DESCARBONIZACIÓN DE LA ECONOMÍA - T3 | % EN CARTERA |
|--------------------------------------|--------------|
| GREENCOAT RENEWABLES PLC             | 3,68%        |
| ENERGIAS DE PORTUGAL                 | 2,69%        |
| KINGSPAN GROUP PLC                   | 2,53%        |

\* Fecha: Cierre último trimestre.



Datos oficiales

|             | DENOMINACIÓN                             | Nº REGISTRO OFICIAL |
|-------------|------------------------------------------|---------------------|
| FONDO       | BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI             | 5172                |
| GESTORA     | BESTINVER GESTIÓN, S. A., S. G. I. I. C. | 216                 |
| DEPOSITARÍA | CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.                | 42                  |
| AUDITOR     | KPMG                                     | 702                 |

AVISO LEGAL

Esta publicación ha sido elaborada por Bestinver Gestión, S.A. SGIIC, ("Bestinver Gestión"). Su contenido no constituye una oferta, invitación o solicitud de compra, venta o suscripción de valores u otros instrumentos, ni constituye una recomendación personal. Encontrará información detallada sobre todos los avisos legales en <https://www.bestinver.es/aviso-legal/>

Consulte el aviso legal escaneando con su móvil el código QR:



Consulte los riesgos asociados a la inversión escaneando con su móvil el código QR:

